The Atlantic Lottery Corporation Inc.

1990-1991 Annual Review

92-00141/

The Atlantic Lottery Corporation Board of Directors 1990-91

Chairman
Douglas T. Tobin
Deputy Minister, Management Board
Government of Nova Scotia
Halifax, NS

Vice-Chairman
Lewis White
Secretary to the Treasury Board
Executive Council, Government of
Newfoundland and Labrador
St. John's, NFLD

Secretary
W. Philip MacDougall
Deputy Minister, Department of Finance
Government of Prince Edward Island
Charlottetown, PEI

Directors
Douglas B. Boylan
Clerk of the Legislative Assembly
Government of Prince Edward Island
Charlottetown, PEI

Gilbert Gill
Deputy Minister, Department of Finance
Government of Newfoundland and
Labrador
St. John's, NFLD

Ian MacBain
Lotteries Commission of New Brunswick
Government of New Brunswick
Fredericton, NB

Ernest MacKinnon
Deputy Minister, Management Board
Government of New Brunswick
Fredericton, NB

Louis Stephen
Deputy Minister, Department of Housing
Government of Nova Scotia
Halifax, NS

Financial Highlights 1990-91
(stated in thousands of dollars)

	1990-91	1989-90	1988-89	1987-88	1986-87
Sales	268,612	227,925	230,895	211,984	197,117
Retailer Commissions	24,709	13,549	12,678	11,825	10,941
Prizes	131,376	109,362	107,228	98,066	90,687
Net Operating Expenses	35,460	35,231	36,064	32,291	29,759
Payment to Government of Canada	3,249	3,112	2,923	5,123	5,065
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	73,818	66,671	72,002	64,679	60,665
Number of Games	10	9	8	8	8

The 1990-91 fiscal year has been one of record sales and expanding markets for Atlantic Loto.

Total lottery sales reached $268.6 million, marking an increase of $40.7 million over last year. This increase can be credited to two factors: the introduction of Video Lottery and the increasing popularity of Breakopen games.

In the span of just four months, Video Lottery in New Brunswick and Newfoundland generated net revenue of just over $10.1 million. This was also the first fiscal year for full distribution of Breakopen games throughout Atlantic Canada. The enormous popularity of Breakopen, especially in Newfoundland, accounted for sales of $59.3 million. That figure represents an increase of approximately $39 million over last year.

Approximately $73.8 million in profit was returned to the provincial governments of New Brunswick, Newfoundland and Labrador, Nova Scotia and Prince Edward Island, representing an increase of $7.1 million over last year.

The 4,700 lottery and Video Lottery retailers who provide that important link between Atlantic Loto and our players received commissions totalling $24.7 million. This increase from $13.5 million last year is largely due to Video Lottery commissions, and to the commissions from the sale of Breakopen tickets.

Scratch 'n Win ticket sales have decreased this year to $56.4 million as our Breakopen product has gained a market share in this game category.

In addition to Video Lottery, another first was introduced this year by Atlantic Loto — the on-line promotion system. This system provides an efficient means of offering promotions to our players by producing coupons that are attached to on-line tickets. The great flexibility of the system allows many marketing opportunities, all of which can be implemented quickly, to one on-line retail location or 2,000.

Frequent Jackpot rollovers and a record-setting Jackpot of almost $20 million in October made Lotto 6/49 the attention-getter this year. The one-week sales period leading to the record Jackpot on October 27 saw a new sales record set as Atlantic Canadians rushed to get their share of the prizes.

During fiscal year 1990-91, eight Lotto 6/49 Jackpot prizes were won by Atlantic Canadians, and the total amount expensed in prizes for all games exceeded $131 million in Atlantic Canada.

The federal government's Goods and Services Tax became effective on January 1, 1991, and lottery products are among the items to which the GST applies. Previous experiences in Canada have shown that a tax on lottery products is unpopular with players and inconvenient for retailers. Atlantic Loto has moved to absorb the GST, thereby ensuring that the price of tickets and the prizes paid to winners are not affected.

In February, the Canada Winter Games were hosted by Prince Edward Island. Atlantic Loto was pleased to continue its support of this event. For seven years Canada Games athletes have received sportsbags from Atlantic Loto, and this year, 1,200 were given to the athletes from Atlantic Canada.

With the popularity of our Breakopen product contributing to record sales, and the introduction of Video Lottery, fiscal year 1990-91 has been a positive launch into the new decade for Atlantic Loto.

Douglas T. Tobin
Chairman

Cluny Macpherson
General Manager

Fiscal year 1990-91 marked the implementation by Atlantic Loto of a multi-province Video Lottery system — the first of its kind in Canada.

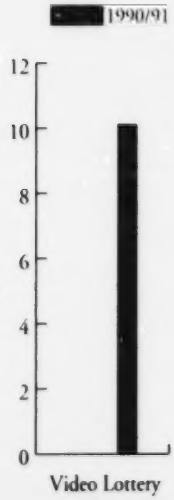
In the provincial budget, which was presented in March of 1990, the New Brunswick government announced its intention to regulate video gaming. A news release giving details of the plan followed in August of 1990, and the first video lottery terminal (VLT) was in place on December 1 of that year.

Ongoing consideration by the government of Newfoundland and Labrador resulted in a decision in November to regulate video gaming. The first VLT was installed in that province on December 27, 1990.

And on February 14, 1991, the Nova Scotia government announced its plans to proceed with a Video Lottery system administered by Atlantic Loto.

By March 31, 1991, four months after the first VLT was installed in Atlantic Canada, net revenue from Video Lottery totalled over $10.1 million for New Brunswick and Newfoundland.

On April 9, 1991, the government of Prince Edward Island also announced that it will regulate video gaming, thus establishing a commitment by all provinces in Atlantic Canada to proceed with a Video Lottery program.

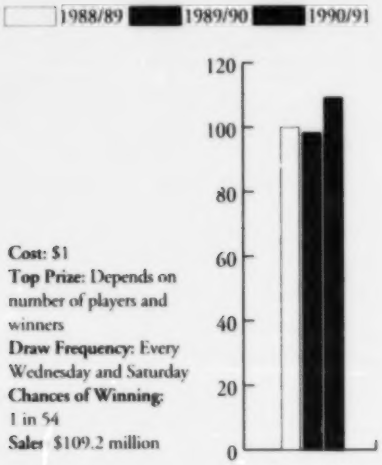


Video Lottery

Cost: $.25, $.10, $.05
Top Prize: $500 per wager
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: Varies
Sales: $10.1 million
For New Brunswick and Newfoundland only, as of March 31, 1991.

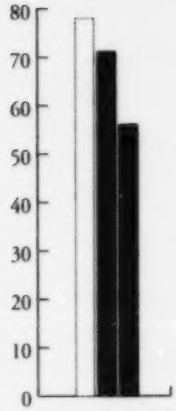
Game Descriptions 1990-91

(chart figures stated in millions of dollars)



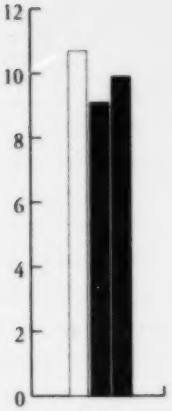
Cost: $1
Top Prize: Depends on number of players and winners
Draw Frequency: Every Wednesday and Saturday
Chances of Winning: 1 in 54
Sales: $109.2 million

Lotto 6/49



Cost: $1 and $2
Top Prize: $1,000 to $10,000
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: $56.4 million

Scratch 'n Win

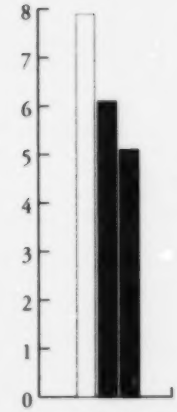


Cost: $1
Top Prize: $100,000
Draw Frequency: Every Wednesday and Saturday
Chances of Winning: 1 in 10
Sales: $10 million

TAG

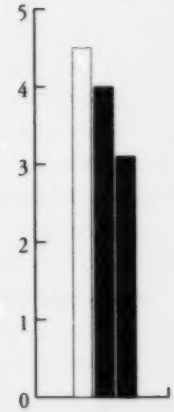
Cost: $1
Top Prize: Car
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: $7.6 million

Auto Plus



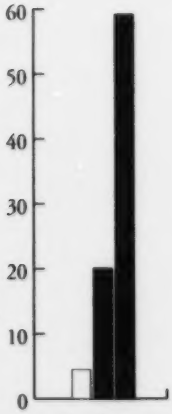
Cost: $5
Top Prize: $1 million
Draw Frequency: Every Friday
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: $5.1 million
A new Provincial prize structure became effective on January 11, 1991.
***Top Prize:** $500,000*
***Chances of Winning:** 1 in 5.14*

Provincial



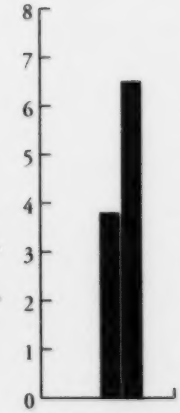
Cost: $1, $2, or $5
Top Prize: 2,000 times amount wagered
Draw Frequency: Every Wednesday and Saturday
Chances of Winning: 1 in 15
Sales: $3.1 million

PIK 4



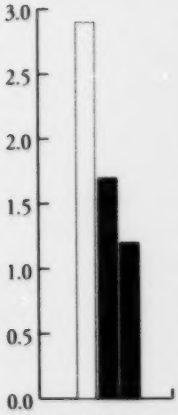
Cost: $.50 and 3 for $1
Top Prize: $50
Draw Frequency: No draw
Chances of Winning: 1 in 10
Sales: $59.3 million

Breakopen



Cost: $1, $2, $5, or $10
Top Prize: Up to $2.5 million per category
Draw Frequency: Monday, Wednesday and Friday
Chances of Winning: Varies with category
Sales: $6.5 million

Atlantic Choice



Cost: $20
Top Prize: $5 million
Draw Frequency: Varies
Chances of Winning: 1 in 5
Sales: $1.3 million

Special Edition/ Celebration '91

Auditors' Report to the Shareholders

We have audited the balance sheet of the Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 1991 and the statements of operations and allocation of profit and changes in financial position for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 1991 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles.

Peat Marwick Thorne
Chartered Accountants

Moncton, Canada
June 11, 1991

Balance Sheet

March 31, 1991, with comparative figures for 1990

(stated in thousands of dollars)

	1991	1990
Assets		
Cash	$ 17,110	14,482
Accounts receivable	3,856	2,926
Prepaid expense	3,871	2,843
Fixed assets (note 2)	12,108	11,016
	$ 36,945	31,267
Liabilities and Shareholders' Equity		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 6,785	5,014
Deferred revenue	905	603
Liabilities for unclaimed prizes	14,170	12,618
Due to the Atlantic Provinces:		
Net income to be distributed	7,459	5,022
Advances	1,441	1,057
Term bank loan (note 3)	6,185	6,953
Share capital (note 4)	–	–
Significant new business (note 8)		
	$ 36,945	31,267

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:

Director

Director

Statement of Operations and Allocation of Profit

Year ended March 31, 1991, with comparative figures for 1990

(stated in thousands of dollars)

	1991	1990
Sales		
Gross ticket sales	$ 258,476	$ 227,925
Net video lottery receipts	10,136	–
	268,612	227,925
Direct Expenses		
Prizes on ticket sales	131,376	109,362
Commissions (wholesale and retail)	24,113	13,064
Ticket printing	6,815	7,918
	162,304	130,344
Gross Profit	106,308	97,581
Operating Expenses		
Marketing and sales	10,522	10,809
Administration	5,420	5,295
Information systems	8,189	7,084
Depreciation	5,256	5,350
	29,387	28,538
Operating Profit	76,921	69,043
Interest and other income	1,691	1,225
Profit before undernoted items	78,612	70,268
Less: Payment to the Government of Canada (note 5)	3,249	3,112
Goods and Services Tax (note 6)	949	–
Special commission to non-profit organizations (note 7)	596	485
	4,794	3,597
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 73,818	$ 66,671
Allocation of profit		
Lotteries Commission of New Brunswick	$ 21,819	$ 20,019
Province of Newfoundland	21,428	15,785
Nova Scotia Lottery Commission	27,448	27,577
Prince Edward Island Lotteries Commission	3,123	3,290
	$ 73,818	$ 66,671

See accompanying notes to financial statements.

Management Responsibilities for Financial Reporting

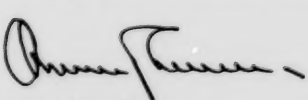
The financial statements presented in this Annual Report are the responsibility of the Management of the Atlantic Lottery Corporation Inc. They have been approved by its Board of Directors.

Management prepared the financial statements in accordance with generally accepted accounting principles in Canada. The financial information contained in the Annual Report is consistent with the data presented in the financial statements.

The Atlantic Lottery Corporation Inc. maintains books of account, systems of information, systems of financial and management control, as well as a comprehensive internal audit program which provide reasonable assurance that accurate financial information is available, that assets are protected, that resources are managed efficiently, and that transactions are conducted in accordance with relevant statutes, the regulations and rules made thereunder, and the articles and By-Laws of the Corporation.

The Board of Directors oversees internal audit activities through its audit committee. The committee reviews matters related to accounting, auditing, internal control systems, and the financial statements and annual report of the independent external auditors.

Douglas Milton
Director, Finance and Administration



Cluny Macpherson
General Manager

Statement of Changes in Financial Position

Year ended March 31, 1991, with comparative figures for 1990

(stated in thousands of dollars)

Cash provided by (used in)	1991	1990
Operations:		
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 73,818	$ 66,671
Depreciation, which does not involve cash	5,256	5,350
Net changes in non-liquid short-term assets and liabilities	4,104	(1,911)
	83,178	70,110
Financing:		
Long-term debt, net of repayments	(768)	(4,166)
Due to the Atlantic Provinces	384	(15)
	(384)	(4,181)
Investments:		
Purchase of fixed assets (net)	(6,348)	(1,730)
Distribution to the Atlantic Provinces	(73,818)	(66,671)
Increase (decrease) in cash	2,628	(2,472)
Cash, beginning of year	14,482	16,954
Cash, end of year	$ 17,110	$ 14,482

See accompanying notes to financial statements.

Atlantic Veto

Notes to Financial Statements
Year ended March 31, 1991
(stated in thousands of dollars)

The Atlantic Lottery Corporation Inc. was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The Governments of the Provinces of New Brunswick, Newfoundland, Nova Scotia and Prince Edward Island or their agencies are shareholders in the Corporation.

The Corporation is responsible to develop, organize, undertake, conduct and manage lotteries in Atlantic Canada. The Corporation is also the Regional Marketing Organization for the Provincial, Premium Game and Lotto 6/49 national lottery games, which are joint undertakings by the Provinces of Canada acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company whose shares are held by Her Majesty the Queen in right of the Provinces.

1. Significant accounting policies:

(a) Capital expenditures:

The Corporation capitalizes any major purchase which has a useful life beyond the current year and which will materially affect net income in the current year. Assets are recorded at their original cost and are depreciated on a straight-line basis according to their estimated useful life using the following rates:

Asset	Rate
Automotive	33.33%
Draw equipment	10%
Building, computer equipment & leasehold improvements	20%
Furniture & equipment	20% & 10%

(b) Revenues and expenses:

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses for all draw games is at the date of the draw. Receipts for lottery tickets sold before March 31 for draws held subsequent to that date are recorded as deferred revenue. The related costs of ticket printing and retailer commissions are recorded as prepaid expenses.

For all other lotteries, the recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses is at the time of sale to the consumer.

(c) Prizes paid:

In addition to cash prizes, the Corporation also awards free tickets. The value ascribed to these prizes is equal to the sale price and is recorded in sales as income and in prizes as an expense.

(d) Unclaimed prizes:

All unclaimed prizes from regional lottery games are retained in a prize fund for one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one-year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for prizes in subsequent draws. Prizes of the national lottery games are funded directly by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets, which are paid out of general funds as incurred.

(e) Distribution of profit:

The profit of the Corporation, after provisions for prizes and the payment of all operating and other expenses, is distributed to the agencies of the four Atlantic Provinces. The distribution to each province is based on the percentage of ticket sales in that province.

(f) Net video lottery receipts:

Video lottery receipts are recorded net of credits paid out.

2. *Fixed assets:*

	Cost	Accumulated Depreciation	1991 Net Book Value	1990 Net Book Value
Land	$ 100	$ –	$ 100	$ 100
Building	2,357	2,356	1	1
Automotive	1,335	292	1,043	661
Furniture & equipment	1,169	1,004	165	252
Computer equipment	29,577	20,950	8,627	9,958
Leasehold improvements	191	59	132	44
Equipment in process - video lottery	2,040	–	2,040	–
	$ 36,769	$ 24,661	$ 12,108	$ 11,016

3. *Term bank loan:*

As at March 31, 1991, the loan amounted to $6,185 (March 31, 1990 - $6,953). The loan is unsecured and bears interest at the prime bank rate, to the extent that the amount of the loan exceeds operating funds on deposit with the bank.

The loan is payable as follows: 1992-$2,410; 1993-$1860; 1994-$715; 1995-$600; and 1996-$600.

4. *Share capital:*

Authorized and issued on incorporation is one common share to each of the provinces or their agencies for cash consideration of one hundred dollars per share.

5. *Payments to the Government of Canada:*

Under Federal/Provincial agreements, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets and to refrain from re-entering the field of gaming and betting. In consideration the provinces are paying $24 million annually, in 1979 dollars, adjusted by the consumer price index each year. The amount for the current year was $45.3 million.

The Corporation, as the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation, remits its member provinces' share of the above payments to the Interprovincial Lottery Corporation. The payment is included in the Statement of Operations and Allocation of Profit as a deduction from profit.

6. *Goods and Services Tax:*

Effective January 1, 1991, lottery products are GST taxable. The decision was made to sell lottery products GST included and absorb the cost. In addition to the GST paid by the Corporation, GST paid on goods and services purchased is not recoverable and is recorded with the cost to which it relates.

7. *Special commission to non-profit organizations:*

Special commissions are paid by the Corporation directly to non-profit organizations selling breakopen tickets in the Provinces of Nova Scotia, Prince Edward Island and Newfoundland.

8. *Significant new business:*

In December 1990, the Corporation launched a Video Lottery program in the Provinces of New Brunswick and Newfoundland. Subsequent to year end, Nova Scotia launched a Video Lottery program and Prince Edward Island plans to follow.

On a tous un rêve

loto Atlantique

La Société des loteries de l'Atlantique Inc.

Revue annuelle 1990-1991

Conseil d'administration de la Société des loteries de l'Atlantique 1990-91

Président
Douglas T. Tobin
Sous-ministre du Conseil de gestion
Gouvernement de la Nouvelle-Écosse
Halifax, N.-É.

Vice-président
Lewis White
Secrétaire au Conseil du trésor
Conseil exécutif
Gouvernement de Terre-Neuve
et du Labrador
Saint Jean, T.-N.

Secrétaire
W. Philip MacDougall
Sous-ministre des Finances
Gouvernement de
l'Île-du-Prince-Édouard
Charlottetown, Î.-P.-É.

Directeurs
Douglas B. Boylan
Greffier de l'assemblée législative
Gouvernement de
l'Île-du-Prince-Édouard
Charlottetown, Î.-P.-É.

Gilbert Gill
Sous-ministre des Finances
Gouvernement de Terre-Neuve
et du Labrador
Saint-Jean, T.-N.

Ian MacBain
Commission des loteries
du Nouveau-Brunswick
Fredericton, N.-B.

Ernest MacKinnon
Sous-ministre du Conseil de gestion
Gouvernement du Nouveau-Brunswick
Fredericton, N.-B.

Louis Stephen
Sous-ministre de l'Habitation
Gouvernement de la Nouvelle-Écosse
Halifax, N.-É.

En comparaison aux années précédentes 1990-91
(en milliers de dollars)

	1990-91	1989-90	1988-89	1987-88	1986-87
Ventes	268 612	227 925	230 895	211 984	197 117
Commissions aux détaillants	24 709	13 549	12 678	11 825	10 941
Lots	131 376	109 362	107 228	98 066	90 687
Charges d'exploitation nettes	35 460	35 231	36 064	32 291	29 759
Paiement au gouvernement du Canada	3 249	3 112	2 923	5 123	5 065
Profits distribués aux provinces de l'Atlantique	73 818	66 671	72 002	64 679	60 665
Nombre de jeux	10	9	8	8	8

Message du président et du directeur général - Rapport Annuel 1990-91

L'exercice financier 1990-1991 de Loto Atlantique a été marqué par des ventes records et par une expansion de ses marchés.

Le total des ventes de loteries a atteint 268,6 millions $, soit 40,7 millions $ de plus que l'année dernière. On peut attribuer cette augmentation à deux facteurs; le lancement des jeux vidéo et la popularité croissante des billets à languettes.

En quatre mois seulement, les jeux vidéo au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve ont rapporté un peu plus de 10,1 millions $ en revenus nets. De plus, pour la première fois, les billets à languettes ont été distribués partout dans les Provinces atlantiques. Leur énorme popularité, spécialement à Terre-Neuve, a rapporté des ventes de 59,3 millions $, soit environ 39 millions $ de plus que l'année dernière.

Un profit d'environ 73,8 millions $ a été remis aux gouvernements du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et du Labrador, de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard. Ce montant représente une augmentation de 7,1 millions $ comparativement à l'année précédente.

D'autre part, les 4 700 détaillants de loteries et de jeux vidéo, qui établissent un lien important entre Loto Atlantique et ses joueurs, ont reçu un total de 24,7 millions $ en commissions. Cette augmentation des commissions, lesquelles s'élevaient à 13,5 millions $ l'année dernière, est surtout attribuable aux jeux vidéo et à la vente de billets à languettes.

Cette année, les ventes de "Grattouilles" (billets à gratter) ont diminué à 56,4 millions $, tandis que les billets à languettes ont envahi une part de ce marché.

Outre les jeux vidéo, Loto Atlantique a lancé une autre innovation cette année; le système de promotion sur terminal. Celui-ci permet d'offrir efficacement des promotions à nos joueurs, en ajoutant des coupons aux billets imprimés sur terminal. La grande souplesse du système offre de nombreuses possibilités de marketing pouvant se concrétiser rapidement chez les 2 000 détaillants avec terminal ou encore chez un seul d'entre eux.

Lotto 6/49 a été le jeu qui a attiré le plus d'attention cette année, en raison des gros lots souvent reportés et du gros lot record de près de 20 millions $ en octobre. L'enthousiasme des joueurs des Provinces atlantiques pour se mériter une part du gros lot s'est traduit par un nouveau record des ventes, durant la semaine précédant le tirage du 27 octobre.

Au cours de l'exercice financier 1990-1991, huit gros lots du Lotto 6/49 ont été remportés dans les Provinces atlantiques et plus de 131 millions $ ont été remis sous forme de lots.

La taxe sur les produits et services (TPS) du gouvernement fédéral est entrée en vigueur le 1er janvier 1991, celle-ci s'appliquant, entre autres, aux produits de la loterie. Toutefois, des expériences ailleurs au Canada ont démontré que les joueurs acceptaient mal une taxe sur les produits de loterie qui, de plus, s'avère un problème pour les détaillants. Loto Atlantique a donc pris les mesures nécessaires pour payer la TPS, afin que le prix des billets et les lots remis aux gagnants ne soient pas touchés par la taxe.

Enfin, en février, l'Île-du-Prince-Édouard a accueilli les Jeux d'hiver du Canada. Depuis sept ans, les athlètes des Jeux du Canada reçoivent des sacs de sport de Loto Atlantique. Cette année, Loto Atlantique a encore une fois offert son appui, en remettant 1 200 sacs de sport aux athlètes des Provinces atlantiques.

Grâce aux ventes records que rapportent les populaires billets à languettes et à l'introduction des jeux vidéo, Loto Atlantique entame la nouvelle décennie avec un bilan positif.

Douglas T. Tobin
Président

Cluny Macpherson
Directeur général

L'exercice financier 1990-1991 de Loto Atlantique a été marqué par le lancement d'un réseau multi-provincial de jeux vidéo - le premier du genre au Canada.

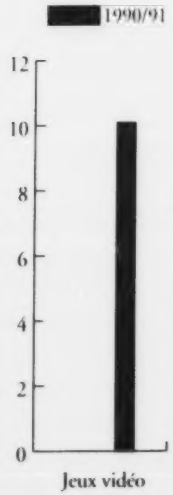
Dans le cadre de son budget présenté en mars 1990, le gouvernement du Nouveau-Brunswick annonçait son intention de réglementer les jeux vidéo. Un communiqué offrant les détails du projet a suivi en août 1990 et la première machine de jeux vidéo a été installée le 1er décembre de cette même année.

Pendant ce temps, le gouvernement de Terre-Neuve et du Labrador étudiait la même possibilité et décida de réglementer les jeux vidéo en novembre. La première machine fut installée dans cette province le 27 décembre 1990.

Enfin, le 14 février 1991, le gouvernement de la Nouvelle-Écosse annonçait son intention d'aller de l'avant avec un réseau de jeux vidéo, dont l'administration relèverait de Loto Atlantique.

Au 31 mars 1991, quatre mois après l'installation de la première machine de jeux vidéo dans les Provinces atlantiques, le revenu net de ces jeux totalisait plus de 10,1 millions $ au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve.

Le 9 avril 1991, c'était au tour du gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard d'annoncer son projet de réglementation des jeux vidéo, rendant ainsi officiel l'engagement de toutes les provinces de l'Atlantique visant à mettre en application un programme de jeux vidéo.

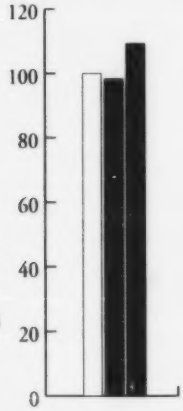


Jeux vidéo

Coût: 0,25 $, 0,10 $, 0,05 $.
Gros lot: 500 $ par mise
Fréquence des tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: Variable
Ventes: 10,1 millions $
Au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve, seulement depuis le 31 mars 1991.

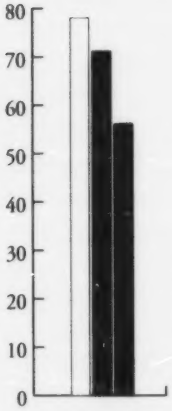
Description des jeux 1990-91
(en milliers de dollars)

1988/89 1989/90 1990/91



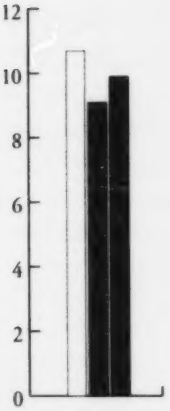
Coût: 1 $
Gros lot: Selon le nombre de joueurs et de gagnants
Fréquence de tirages: Chaque mercredi et samedi
Chances de gagner: 1 sur 54
Ventes: 109,2 millions $

Lotto 6/49



Coût: 1 $ et 2 $
Gros lot: De 1 000$ à 10 000 $
Fréquence de tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 56,4 millions $

Grattouilles

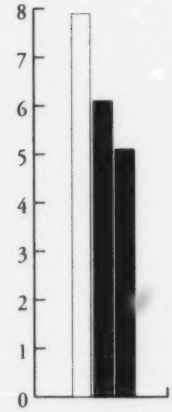


Coût: 1 $
Gros lot: 100 000 $
Fréquence des tirages: Chaque mercredi et samedi
Chances de gagner: 1 sur 10
Ventes: 10 millions $

TAG

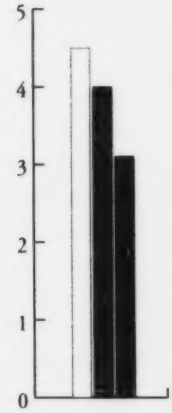
Coût: 1 $
Gros lot: Automobile
Fréquence des tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 7,6 millions $

Auto Plus



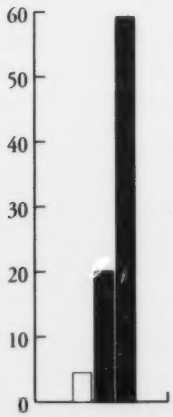
Coût: 5 $
Gros lot: 1 million $
Fréquence des tirages: Chaque vendredi
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 5,1 millions $
Une nouvelle structure de lots au jeu Provincial est entrée en vigueur le 11 janvier 1991.
Gros lot: *500 000 $*
Chances de gagner: *1 sur 5,14*

Provincial



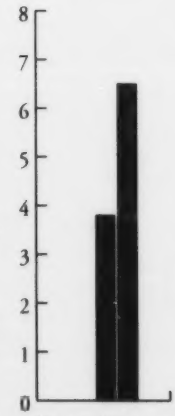
Coût: 1 $, 2 $, ou 5 $
Gros lot: 2 000 fois la mise
Fréquence des tirages: Chaque mercredi et samedi
Chances de gagner: 1 sur 15
Ventes: 3,1 millions $

PIK 4



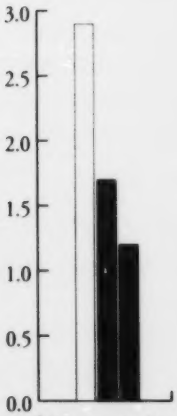
Coût: 0,50 $ et 3 pour 1 $
Gros lot: 50 $
Fréquence des tirages: Aucun tirage
Chances de gagner: 1 sur 10
Ventes: 59,3 millions $

Billets à languettes



Coût: 1 $, 2 $, 5 $, ou 10 $
Gros lot: Jusqu'à 2,5 millions $ par catégorie
Fréquence des tirages: Lundi, mercredi et vendredi
Chances de gagner: Varient selon la catégorie
Ventes: 6,5 millions $

Choix atlantique



Coût: 20 $
Gros lot: 5 millions $
Fréquence des tirages: Variable
Chances de gagner: 1 sur 5
Ventes: 1,3 millions $

Édition spéciale/ Célébration '91

Rapport des vérificateurs aux actionnaires

Nous avons vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. au 31 mars 1991 ainsi que les états des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Société au 31 mars 1991, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus.

Peat Marwick Thorne
Comptables agréés

Moncton, Canada
Le 11 juin 1991

Bilan

31 mars 1991, avec chiffres correspondants de 1990

(En milliers de dollars)

	1991	1990
Actif		
Encaisse	17 110 $	14 482 $
Débiteurs	3 856	2 926
Frais payés d'avance	3 871	2 843
Immobilisations (note 2)	12 108	11 016
	36 945 $	31 267 $
Passif et avoir des actionnaires		
Créditeurs et charges à payer	6 785 $	5 014 $
Produit reporté	905	603
Passif pour les lots non réclamés	14 170	12 618
Dû aux provinces de l'Atlantique:		
Revenue net à distribuer	7 459	5 022
Avances	1 441	1 057
Emprunt bancaire à terme (note 3)	6 185	6 953
Capital-actions (note 4)	–	–
Nouveau secteur d'activité important (note 8)		
	36 945 $	31 267 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration:

Administrateur

Administrateur

État des résultats d'exploitation de l'affectation du profit

Exercice terminé le 31 mars 1991, avec chiffres correspondants de 1990

(En milliers de dollars)

	1991	1990
Ventes		
Ventes brutes des billets de loterie	258 476 $	227 925 $
Recettes nettes de la loterie vidéo	10 136	–
	268 612	227 925
Frais directs:		
Lots sur les ventes de billets	131 376	109 362
Commissions (ventes en gros et au détail)	24 113	13 064
Impression des billets	6 815	7 918
	162 304	130 344
Profit brut	106 308	97 581
Frais d'exploitation		
Marketing et ventes	10 522	10 809
Frais d'administration	5 420	5 295
Informatique	8 189	7 084
Amortissement	5 256	5 350
	29 387	28 538
Profit d'exploitation	76 921	69 043
Intérêts et autres revenus	1 691	1 225
Profit avant les éléments suivants	78 612	70 268
Moins : Versements au gouvernement du Canada (note 5)	3 249	3 112
Taxe sur les produits et services (note 6)	949	–
Commission spéciale versée aux organismes sans but lucratif (note 7)	596	485
	4 794	3 597
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	73 818 $	66 671 $
Affectation du profit:		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	21 819 $	20 019 $
Province de Terre-Neuve	21 428	15 785
Commission des loteries de la Nouvelle-Écosse	27 448	27 577
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	3 123	3 290
	73 818 $	66 671 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Responsabilités de la direction à l'égard des renseignements financiers

Les états financiers présentés dans le présent rapport annuel sont la responsabilité de la direction de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. Ils ont été approuvés par le conseil d'administration.

La direction a dressé les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Les renseignements financiers contenus dans le rapport annuel sont conformes à ceux présentés dans les états financiers.

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. maintient des registres comptables, des systèmes informatiques de gestion, des systèmes de contrôle de finance et de gestion ainsi qu'un programme interne de vérification intégrée qui fournissent l'assurance raisonnable que les renseignements financiers exacts sont disponibles, que l'actif est protégé, que les ressources sont gérées efficacement et que les opérations sont menées conformément aux lois appropriées, à la réglementation et aux règlements qui en découlent ainsi qu'aux statuts et règlements de la Société.

Le conseil d'administration voit aux activités internes de vérification par l'entremise de son comité de vérification. Le comité révise ce qui a trait à la comptabilité, à la vérification, aux systèmes de contrôle internes ainsi que les états financiers et le rapport annuel des vérificateurs externes indépendants.

Douglas Milton
Directeur, Finance et Administration

Cluny Macpherson
Directeur général

État de l'évolution de la situation financière

Exercice terminé le 31 mars 1991, avec chiffres correspondants de 1990

(En milliers de dollars)

Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités suivantes	1991	1990
Exploitation:		
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	73 818 $	66 671 $
Amortissement, n'ayant pas d'incidence sur l'encaisse	5 256	5 350
Évolution nette des soldes du fonds de roulement hors caisse	4 104	(1 911)
	83 178	70 110
Financement:		
Dette à long terme, après remboursements	(768)	(4 166)
Dû aux provinces de l'Atlantique	384	(15)
	(384)	(4 181)
Placements:		
Achat d'immobilisations, net	(6 348)	(1 730)
Distribution aux provinces de l'Atlantique	(73 818)	(66 671)
Augmentation (diminution) de l'encaisse	2 628	(2 472)
Encaisse au début de l'exercice	14 482	16 954
Encaisse à la fin de l'exercice	17 110 $	14 482 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Loto Atlantique

Notes afférentes aux états financiers
Exercice terminé le 31 mars 1991
(En milliers de dollars)

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. a été constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Canada) le 3 septembre 1976. Les gouvernements des provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve, de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard ou leurs agences sont les actionnaires de la Société.

La Société est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer les loteries dans les provinces de l'Atlantique. La Société est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales Provincial, Jeux primes et Lotto 6/49 qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada agissant par le biais de la Société de la loterie interprovinciale, soit une société dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine pour les provinces.

1. Principales conventions comptables

(a) Immobilisations:

La Société capitalise les achats importants qui ont une durée d'utilisation qui va au-delà de l'exercice en cours et qui auront une influence marquée sur les résultats nets de l'exercice. Les éléments d'actif sont comptabilisés selon leur coût d'origine et sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire en fonction de leur durée probable d'utilisation aux taux suivants:

Éléments d'actif	Taux
Véhicules	33,33%
Matériel de tirage	10%
Bâtiment, matériel informatique et améliorations locatives	20%
Mobilier et matériel	20% et 10%

(b) Revenus et dépenses

Le revenu des ventes de billets de loterie et les frais directs correspondants sont comptabilisés à la date du tirage. Les recettes des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages postérieurs à cette date sont comptabilisées comme produit reporté.

Pour toutes les autres loteries, le revenu des ventes de billets de loterie et les frais directs correspondants sont comptabilisés au moment de la vente au consommateur.

(c) Lots versés:

Outre les lots en espèces, la Société donne aussi des billets gratuits. La valeur attribuée à ces billets en est le prix de vente et elle est inscrite comme revenue dans les ventes et comme dépenses au titre des lots.

(d) Lots non réclamés

Tous les lots non réclamés pour les jeux régionaux de loterie sont conservés dans un fonds pendant un an à partir de la date annoncée du tirage. Les lots qui n'ont pas été réclamés après la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour des lots bonis dans des tirages ultérieurs. Les lots des loteries nationales sont financés directement par la Société de la loterie interprovinciale à l'exception de ceux de certains billets gratuits qui sont réglés à partir des fonds généraux à mesure qu'ils se présentent.

(e) Distribution du profit:

Le profit de la Société, déduction faite des provisions pour les lots et le paiement de tous les frais d'exploitation et d'autres dépenses, est disbribué aux agences des quatre provinces de l'Atlantique. Cette distribution est calculée en fonction du pourcentage de vente des billets dans chaque province.

(f) Recettes nettes de la loterie vidéo

Les recettes de la loterie vidéo sont comptabilisées déduction faite des crédits versés.

2. *Immobilisations:*

	Coût	Amortissement cumulé	1991 Valeur comptable nette	1990 Valeur comptable nette
Terrain	100	$ –	$ 100	$ 100 $
Bâtiment	2 357	2 356	1	1
Véhicules	1 335	292	1 043	661
Mobilier et matériel	1 169	1 004	165	252
Matériel informatique	29 577	20 950	8 627	9 958
Améliorations locatives	191	59	132	44
Matériel en voie d'installation - loterie vidéo	2 040	–	2 040	–
	36 769	$ 24 661	$ 12 108	$ 11 016 $

3. *Emprunt bancaire à terme:*

Au 31 mars 1991, l'emprunt s'élevait à 6 185 $ (6 953 $ au 31 mars 1990). L'emprunt est non garanti et porte intérêt au taux préférentiel bancaire, dans la mesure où le montant dépasse le fonds de fonctionnement déposé à la banque.

L'emprunt est remboursable comme suit : 2 410 $ en 1992; 1 860 $ en 1993; 715 $ en 1994; 600 $ en 1995; et 600 $ en 1996.

4. *Capital actions:*

Une action ordinaire a été autorisée et émise au moment de la constitution de la Société à chacune des provinces ou à leurs agences pour une contrepartie en espèces de 100 $ l'action.

5. *Versements au gouvernement du Canada*

En vertu des ententes fédérales-provinciales, le gouvernement du Canada a consenti à se retirer de la vente de billets de loterie et à ne pas s'impliquer de nouveau dans le domaine du jeu-pari. En contrepartie, les provinces versent 24 millions de dollars annuellement, en dollars de 1979, et rajustés à chaque année selon l'indice des prix à la consommation. Le montant de l'exercice écoulé était de 45,3 millions de dollars.

La Société, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part de versements ci-dessus à la Société de loterie interprovinciale. Le paiement est indiqué dans l'état des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit en déduction du profit.

6. *Taxe sur les produits et services:*

Depuis le 1er janvier 1991, les produits relatifs à la loterie sont assujettis à la TPS. Il a été décidé d'inclure la TPS dans le prix de vente des produits de loterie et d'en absorber le coût. En plus de la TPS payée par la Société, la TPS payée sur les produits et services acquis ne peut être recouvrée et est comptabilisée avec le coût auquel elle se rapporte.

7. *Commission spéciale aux organismes sans but lucratif*

La Société verse directement une commission spéciale à des organismes sans but lucratif qui vendent des billets à languettes dans les provinces de la Nouvelle-Écosse, de l'Île-du-Prince-Édouard et de Terre-Neuve.

8. *Nouveau secteur d'activité important*

En décembre 1990, la Société a lancé un programme de loteries vidéo dans les provinces du Nouveau-Brunswick et de Terre-Neuve. Postérieurement à la fin de l'exercice, la Nouvelle-Écosse a lancé un programme de loteries vidéo et l'Île-du-Prince-Edouard projette d'en faire autant.